

## GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	26.17 %	11.32 %	0.16 %	2.19	1.31	1.01	0.06 %	-3.52 %	1.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	26.27 %	11.32 %	0.16 %	2.20	1.83	1.01	0.16 %	-3.52 %	1.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	26.29 %	11.32 %	0.16 %	2.20	1.96	1.01	0.19 %	-3.51 %	1.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>25.92 %</i>	<i>10.94 %</i>	<i>-</i>	<i>2.24</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.55 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	6.81 %	15.61 %	0.14 %	0.33	1.56	1.00	0.22 %	-23.14 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	6.87 %	15.62 %	0.14 %	0.33	1.93	1.00	0.28 %	-23.13 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	6.92 %	15.62 %	0.14 %	0.34	2.27	1.00	0.33 %	-23.08 %	17.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>6.58 %</i>	<i>15.58 %</i>	<i>-</i>	<i>0.31</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	10.87 %	16.63 %	0.14 %	0.55	1.60	1.00	0.25 %	-23.14 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	10.91 %	16.63 %	0.15 %	0.55	1.82	1.00	0.28 %	-23.13 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	10.98 %	16.63 %	0.14 %	0.56	2.31	1.00	0.36 %	-23.08 %	17.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>10.62 %</i>	<i>16.62 %</i>	<i>-</i>	<i>0.54</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	8.57 %	14.50 %	0.14 %	0.47	1.27	1.00	0.20 %	-23.14 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	8.59 %	14.50 %	0.14 %	0.48	1.39	1.00	0.22 %	-23.13 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	8.67 %	14.50 %	0.14 %	0.48	1.96	1.00	0.30 %	-23.08 %	17.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>8.38 %</i>	<i>14.51 %</i>	<i>-</i>	<i>0.46</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

Kennzahl	Berechnung	Beschreibung
Volatilität	$\sqrt{\text{Varianz}}$	Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert
Sharpe-Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	Absolute Überschussrendite pro Einheit eingegangenem Gesamtrisiko
Tracking Error	Standardabweichung (Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.)	Durchschnittliche Schwankung der Portfoliorendite um die Benchmarkrendite (Volatilität der relativen Rendite = aktives Risiko) Tracking Error zeigt an, wie benchmarknah ein Vermögen verwaltet wird
Information Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$	Mehr- oder Minderrendite pro eingegangenem aktiven Risiko
Beta-Faktor	$\frac{\text{Kovarianz zwischen Rendite Portfolio und Rendite Benchmark}}{\text{Varianz Rendite Benchmark}}$	Übernommenes Marktrisiko / Sensibilität auf Preisveränderungen des Marktes
Jensen-Alpha	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})}$	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust)	$\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch} - \text{Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	$\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Portfoliowert} - \text{Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	$\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus